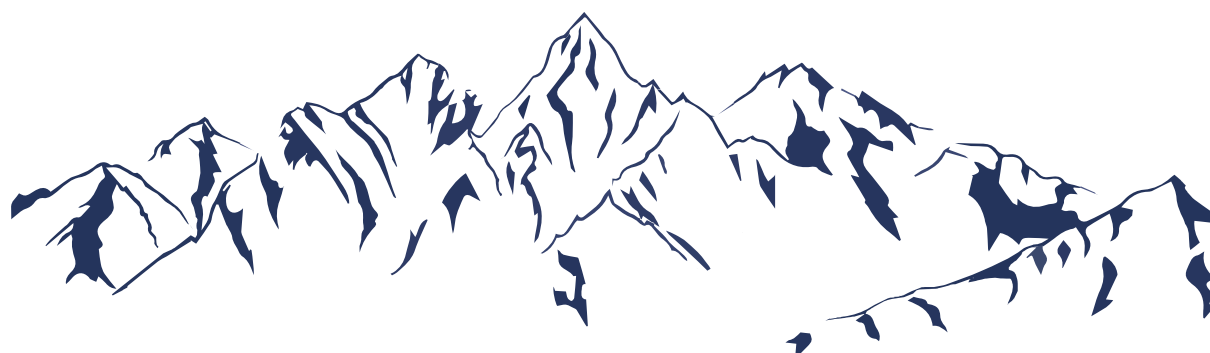
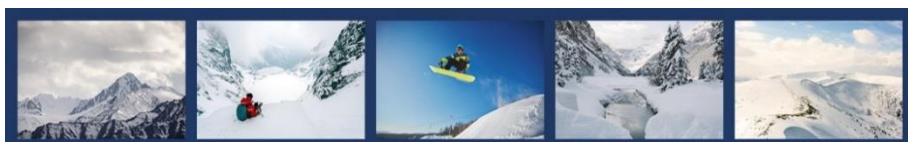




Gestion Déléguée

Septembre 2024



septembre 2024 (données au 30/09/2024)

Mont Fort, mandat mettant en œuvre une multigestion réactive, vise à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Notre process de sélection innovant allie une analyse quantitative des fonds d'investissements et une étude qualitative basée sur la finance comportementale. Son exposition actions varie de 25% à 75% afin de capter le potentiel des marchés financiers. L'objectif est de valoriser le capital sur le moyen terme et d'offrir une performance supérieure à l'indice composé de 70% de €MTS 5-7 ans et 30% MSCI World. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

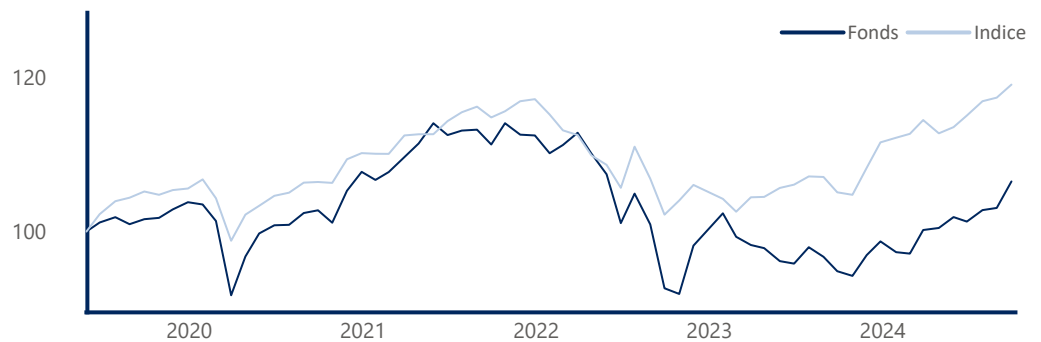
Le mois de septembre se termine sur une performance légèrement positive pour les marchés européens d'actions (+0.86% pour l'Eurostoxx50), au terme d'un mois agité, marqué par des revirements de tendance fréquents, mais aussi par des événements majeurs. Le mois avait débuté sous le signe de l'inquiétude après de nouveaux chiffres de l'emploi aux USA faisant craindre un ralentissement prononcé de l'activité ; les marchés connaissaient alors une des pires semaines de l'année. Mais l'imminence de la réunion de la FED et l'anticipation de l'officialisation de la fin du cycle monétaire restrictif à l'œuvre depuis 4 ans permettaient aux marchés de se ressaisir. La FED ne décevait pas les attentes, abaissant ses taux directeurs de 50 bps et prévoyant 50bps de baisse supplémentaire avant la fin de l'année. Cette annonce était saluée par les marchés d'actions et entraînait la hausse de l'or qui battait des records historiques et la baisse du dollar notamment face à l'euro. L'impulsion finale venait de Chine où les autorités annonçaient un plan de relance ambitieux mêlant mesures monétaires et budgétaires pour un montant de l'ordre de \$500Mds et destiné à endiguer la crise du marché immobilier et soutenir une consommation atone. Tournant monétaire aux USA, relance en Chine, la conjonction de ces 2 éléments propulsaient les indices mondiaux vers de nouveaux records. Mais la progression des indices était freinée par une série de profit warnings, notamment dans le secteur automobile, et par les craintes d'embrasement du Proche-Orient après l'intensification des représailles israéliennes au Liban.

Le bilan sur les marchés obligataires était quasi neutre. A noter également la nette appréciation de l'euro face au dollar de 1.08 à 1.11.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur BNP China Equity +20.38%, Comgest Nouvelle Asie +8.83% et Immobilier 21 +6.57%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Moneta Multi caps -0.90%, Carmignac Absolute Equity -0.75% et BDL Durandal -0.65%.

Le profil Mont Fort s'est apprécié de 3,32% sur le mois de septembre. La performance depuis le début d'année est à 7,84%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

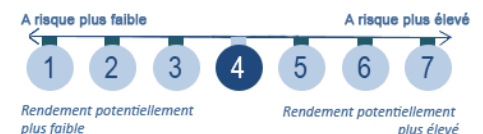
Nom	Fonds	Indice
1 mois	3,32 %	1,43 %
1er janvier	7,84 %	6,69 %
1 an	12,21 %	13,24 %
3 ans	-4,29 %	3,70 %
5 ans	4,80 %	13,12 %
Création	6,47 %	18,98 %

Indicateurs de risque

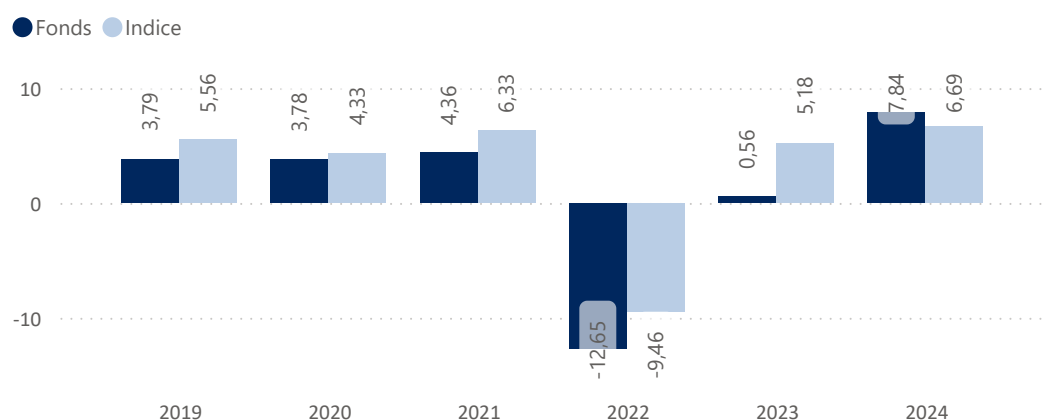
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	5,51%	9,90%	9,73%
Volatilité indice	4,61%	6,94%	6,53%
Ratio de Sharpe	1,83	-0,36	-0,10
β Beta	0,66		
Ratio d'information	-0,81	-1,48	

Performances annualisées

3 ans	-1,45 %	1,22 %
5 ans	0,94 %	2,49 %
Création	1,18 %	3,31 %



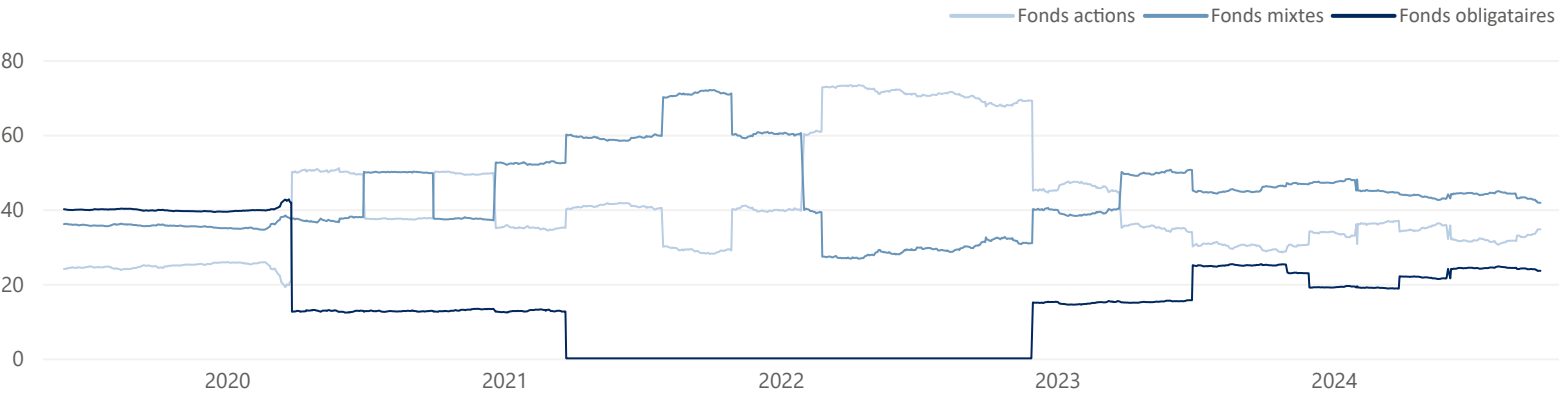
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

106,47 €

Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



Principaux mouvements du mois

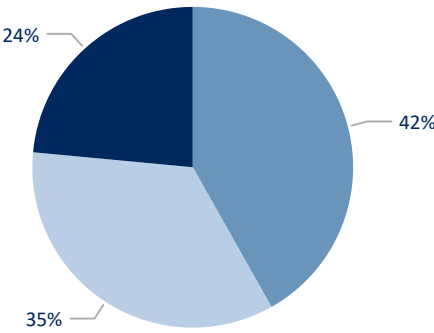
Achats / Renforcements

Ventes / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	BNP China Equity	Multigestion	9,04 %
2	Lazard Patrimoine	Multigestion	8,79 %
3	DOM REFLEX	Multigestion	8,75 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	7,84 %
5	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	7,28 %
6	Placeuro Gold Mines	Multigestion	7,14 %
7	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	Multigestion	6,84 %
8	Carmignac Absolute Return Europe	Multigestion	6,72 %
9	Comgest CG Nouvelle Asie	Multigestion	6,24 %
10	Tailor Allocation Defensive	Multigestion	5,85 %

Fonds mixtes Fonds actions Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 74,48%

Les meilleures performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	1,63 %	20,38 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	0,53 %	8,83 %
3	Immobilier 21-Part AC	0,46 %	6,51 %
4	Placeuro Gold Mines	0,23 %	3,34 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-...	0,12 %	1,56 %

Les moins bonnes performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Carmignac Absolute Return E...	-0,05 %	-0,75 %
2	BDLCM Funds-Durandal	-0,03 %	-0,65 %
3	Moneta Multi Caps	-0,03 %	-0,90 %
4	BNY Mellon - Global Equity In...	0,01 %	0,41 %
5	DNCA Invest - Alpha Bonds	0,02 %	0,53 %

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances

Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapportée à la volatilité du fonds.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

septembre 2024 (données au 30/09/2024)

Mont Blanc, mandat mettant en œuvre une multigestion réactive, vise à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Notre process de sélection innovant allie une analyse quantitative des fonds d'investissements et une étude qualitative basée sur la finance comportementale. Son exposition actions varie de 50% à 90% afin de capter le potentiel des marchés financiers. L'objectif est de valoriser le capital sur le moyen terme et d'offrir une performance supérieure à l'indice composé de 50% de €MTS 5-7 ans et 50% MSCI World. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

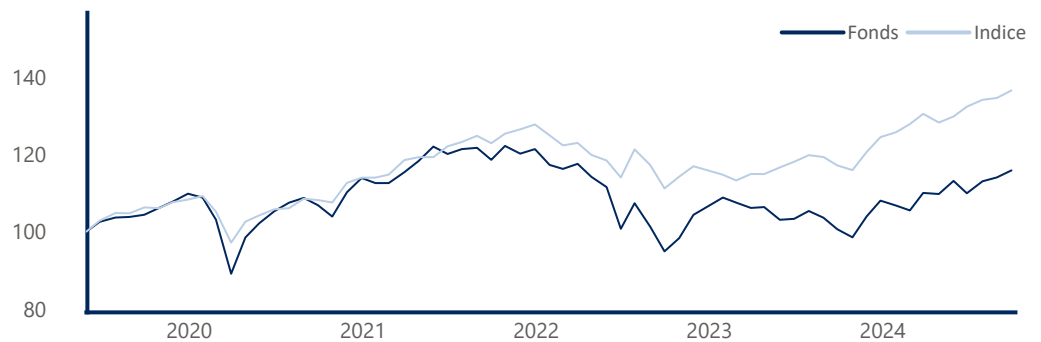
Le mois de septembre se termine sur une performance légèrement positive pour les marchés européens d'actions (+0.86% pour l'Eurostoxx50), au terme d'un mois agité, marqué par des revirements de tendance fréquents, mais aussi par des événements majeurs. Le mois avait débuté sous le signe de l'inquiétude après de nouveaux chiffres de l'emploi aux USA faisant craindre un ralentissement prononcé de l'activité ; les marchés connaissaient alors une des pires semaines de l'année. Mais l'imminence de la réunion de la FED et l'anticipation de l'officialisation de la fin du cycle monétaire restrictif à l'œuvre depuis 4 ans permettaient aux marchés de se ressaisir. La FED ne décevait pas les attentes, abaissant ses taux directeurs de 50 bps et prévoyant 50bps de baisse supplémentaire avant la fin de l'année. Cette annonce était saluée par les marchés d'actions et entraînait la hausse de l'or qui battait des records historiques et la baisse du dollar notamment face à l'euro. L'impulsion finale venait de Chine où les autorités annonçaient un plan de relance ambitieux mêlant mesures monétaires et budgétaires pour un montant de l'ordre de \$500Mds et destiné à endiguer la crise du marché immobilier et soutenir une consommation atone. Tournant monétaire aux USA, relance en Chine, la conjonction de ces 2 éléments propulsaient les indices mondiaux vers de nouveaux records. Mais la progression des indices était freinée par une série de profit warnings, notamment dans le secteur automobile, et par les craintes d'embrasement du Proche-Orient après l'intensification des représailles israéliennes au Liban.

Le bilan sur les marchés obligataires était quasi neutre. A noter également la nette appréciation de l'euro face au dollar de 1.08 à 1.11.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Immobilier 21 +6.51%, Placeuro Gold Mines +3.34% et Comgest Magellan +3.28%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Moneta Multi caps -0.90%, Carmignac Absolute Equity -0.75% et BDL Convictions -0.09%.

Le profil Mont Blanc s'est apprécié de 1,60% sur le mois de septembre. La performance depuis le début d'année est à 7,23%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

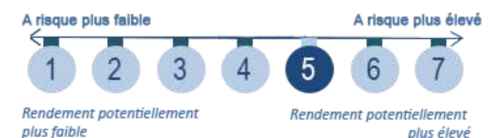
Nom	Fonds	Indice
1 mois	1,60 %	1,45 %
1er janvier	7,23 %	9,69 %
1 an	15,10 %	16,53 %
3 ans	-2,30 %	11,09 %
5 ans	10,98 %	28,43 %
Création	15,80 %	36,44 %

Indicateurs de risque

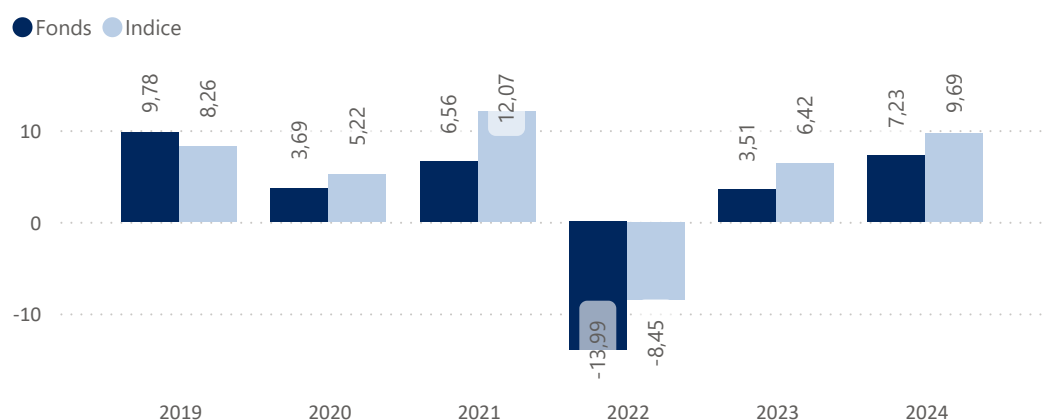
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	9,46%	12,41%	13,50%
Volatilité indice	5,50%	8,24%	8,48%
Ratio de Sharpe	1,37	-0,23	0,05
β Beta	0,95		
Ratio d'information	-0,69	-2,15	

Performances annualisées

3 ans	-0,77 %	3,56 %
5 ans	2,10 %	5,13 %
Création	2,79 %	5,99 %



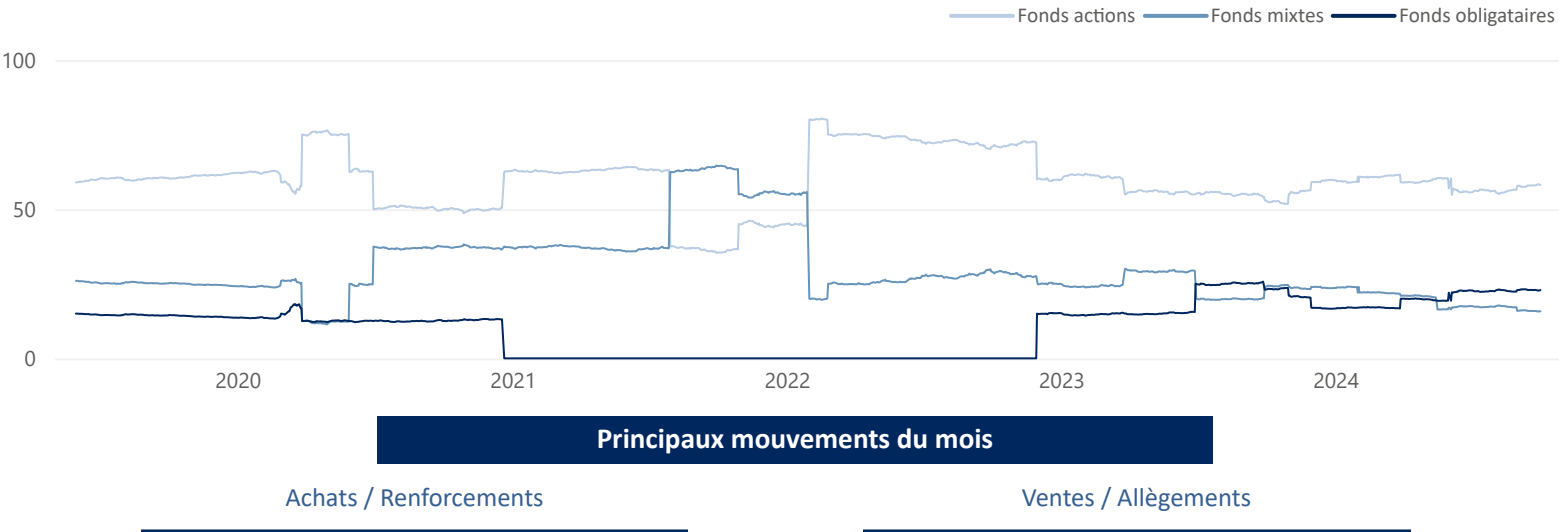
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

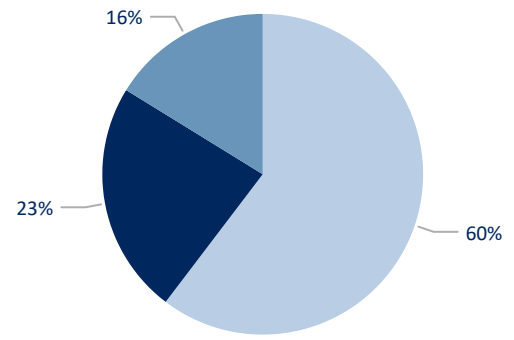
115,80 €

Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



Pondérations			
	Valeur	Poche	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	Multigestion	9,93 %
2	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	9,44 %
3	DOM REFLEX	Multigestion	8,83 %
4	Placeuro Gold Mines	Multigestion	8,23 %
5	BDL Convictions 4D	Multigestion	7,99 %
6	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	7,91 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe	Multigestion	5,91 %
8	Moneta Multi Caps	Multigestion	4,96 %
9	Lazard Patrimoine	Multigestion	4,92 %
10	Carmignac Securite	Multigestion	4,91 %

Fonds actions Fonds obligataires Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 73,03%

Les meilleures performances en bps			
	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	0,59 %	6,51 %
2	Placeuro Gold Mines	0,27 %	3,34 %
3	Comgest Magellan	0,13 %	3,28 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-...	0,12 %	1,56 %
5	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,09 %	0,86 %

Les moins bonnes performances en bps			
	Valeur	Contribution	Variation
1	Moneta Multi Caps	-0,05 %	-0,90 %
2	Carmignac Absolute Return E...	-0,01 %	-0,75 %
3	BDL Convictions 4D	-0,01 %	-0,09 %
4	DNCA Invest - Alpha Bonds	0,02 %	0,53 %
5	BNY Mellon - Global Equity In...	0,02 %	0,41 %

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances

Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapportée à la volatilité du fonds.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

septembre 2024 (données au 30/09/2024)

Mont Everest, mandat mettant en œuvre une multigestion dynamique et flexible, vise à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Notre process de sélection innovant allie une analyse quantitative des fonds d'investissements et une étude qualitative basée sur la finance comportementale. Son exposition aux actions varie de 60% à 100% afin de capter le potentiel des marchés financiers. L'objectif est de valoriser le capital sur le long terme et d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice CAC 40 NR. L'horizon de placement conseillé est de 8 ans minimum.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

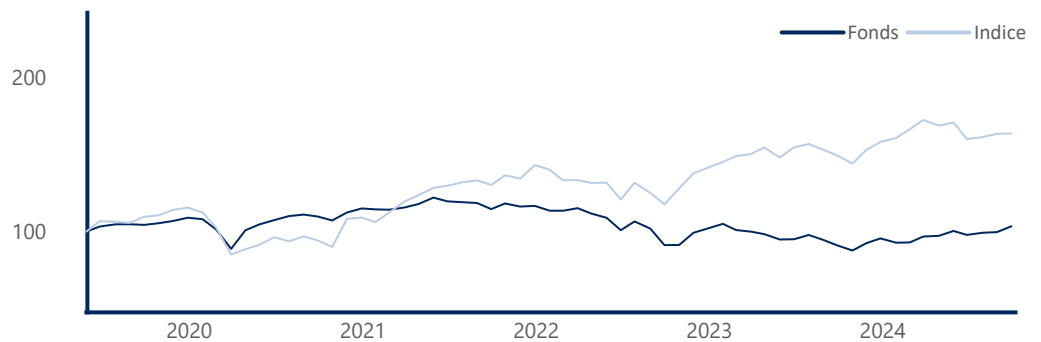
Le mois de septembre se termine sur une performance légèrement positive pour les marchés européens d'actions (+0,86% pour l'Eurostoxx50), au terme d'un mois agité, marqué par des revirements de tendance fréquents, mais aussi par des événements majeurs. Le mois avait débuté sous le signe de l'inquiétude après de nouveaux chiffres de l'emploi aux USA faisant craindre un ralentissement prononcé de l'activité ; les marchés connaissaient alors une des pires semaines de l'année. Mais l'imminence de la réunion de la FED et l'anticipation de l'officialisation de la fin du cycle monétaire restrictif à l'œuvre depuis 4 ans permettaient aux marchés de se ressaisir. La FED ne décevait pas les attentes, abaissant ses taux directeurs de 50 bps et prévoyant 50bps de baisse supplémentaire avant la fin de l'année. Cette annonce était saluée par les marchés d'actions et entraînait la hausse de l'or qui battait des records historiques et la baisse du dollar notamment face à l'euro. L'impulsion finale venait de Chine où les autorités annonçaient un plan de relance ambitieux mêlant mesures monétaires et budgétaires pour un montant de l'ordre de \$500Mds et destiné à endiguer la crise du marché immobilier et soutenir une consommation atone. Tournant monétaire aux USA, relance en Chine, la conjonction de ces 2 éléments propulsaient les indices mondiaux vers de nouveaux records. Mais la progression des indices était freinée par une série de profit warnings, notamment dans le secteur automobile, et par les craintes d'embrasement du Proche-Orient après l'intensification des représailles israéliennes au Liban.

le bilan sur les marchés obligataires était quasi neutre. A noter également la nette appréciation de l'euro face au dollar de 1.08 à 1.11.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur BNP China Equity +20.38%, Comgest Nouvelle Asie +8.83% et Immobilier 21 +6.57%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Richelieu Family -2.65%, Moneta Multi caps -0.90%, et Carmignac Absolute Equity -0.75%.

Le profil Mont Everest s'est apprécié de 3,80% sur le mois de septembre. La performance depuis le début d'année est à 8,19%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

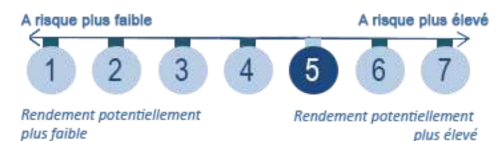
Nom	Fonds	Indice
1 mois	3,80 %	0,14 %
1er janvier	8,19 %	3,48 %
1 an	13,55 %	9,56 %
3 ans	-9,69 %	25,53 %
5 ans	-0,87 %	49,13 %
Création	3,43 %	63,35 %

Indicateurs de risque

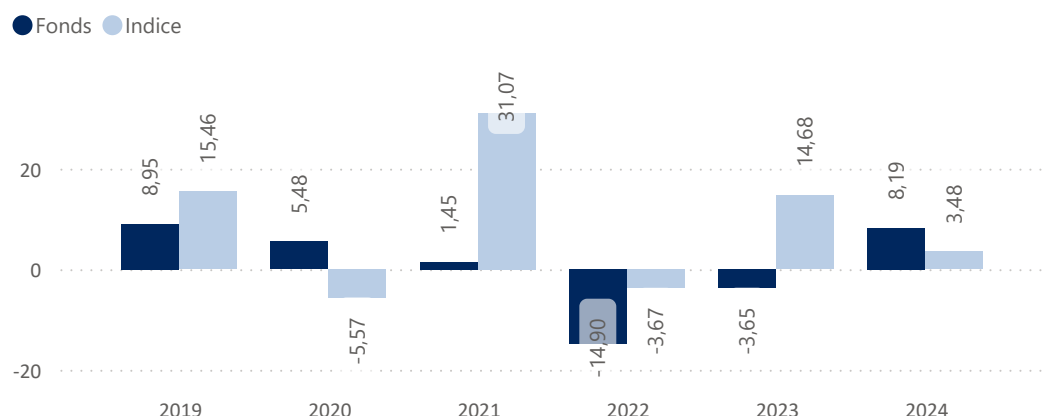
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	10,34%	13,64%	14,41%
Volatilité indice	11,86%	15,67%	18,80%
Ratio de Sharpe	1,11	-0,40	-0,10
β Beta	0,56		
Ratio d'information	1,65	-3,78	

Performances annualisées

3 ans	-3,34 %	7,87 %
5 ans	-0,17 %	8,31 %
Création	0,63 %	9,63 %



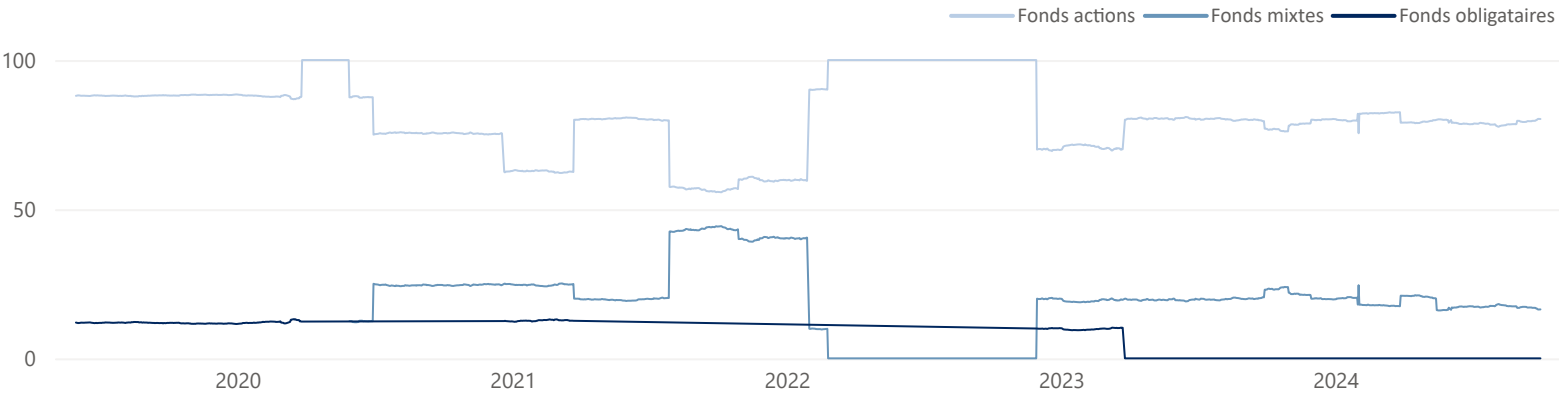
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

103,43 €

Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



Principaux mouvements du mois

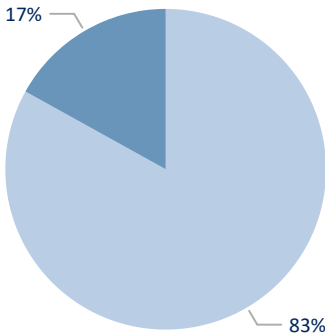
Achats / Renforcements

Ventes / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	BNP China Equity	Multigestion	11,19 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	Multigestion	10,31 %
3	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Soluti...	Multigestion	9,75 %
4	Richelieu Family	Multigestion	9,40 %
5	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	8,24 %
6	Placeuro Gold Mines	Multigestion	8,08 %
7	DOM REFLEX	Multigestion	7,70 %
8	Lazard Patrimoine	Multigestion	6,77 %
9	Gay-Lussac Microcaps Europe	Multigestion	5,80 %
10	Moneta Multi Caps	Multigestion	4,88 %

Fonds actions Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 82,13%

Les meilleures performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	2,04 %	20,38 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	0,88 %	8,83 %
3	Immobilier 21-Part AC	0,52 %	6,51 %
4	Placeuro Gold Mines	0,27 %	3,34 %
5	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,09 %	0,86 %

Les moins bonnes performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Richelieu Family	-0,27 %	-2,65 %
2	Moneta Multi Caps	-0,05 %	-0,90 %
3	Carmignac Absolute Return E...	-0,01 %	-0,75 %
4	BNY Mellon - Global Equity In...	0,02 %	0,41 %
5	Sunny Alpha Club	0,03 %	1,13 %

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances

Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapportée à la volatilité du fonds.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document.

Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

NOUS CONTACTER



39 rue Mstislav Rostropovitch,
75017 PARIS



www.dom-finance.fr

Grégory OLSZOWY

Tél : 01.45.08.77.58

Port : 06.12.57.73.59

E-mail : gregory.olszowy@dom-finance.fr

Les reportings contenant ce dossier sont des reportings indicatifs et sont susceptibles d'être composés différemment selon l'assureur ou la banque. Ils seront adaptés en fonction de la liste des UC mise à disposition par l'assureur ou la banque.

Disponible dans certains contrats de ces compagnies :

Afi • Escal



CARDIF
BNP PARIBAS GROUP



VIE PLUS 
Partenaire et tellement plus

SwissLife 



Dom
FINANCE